

12 мая 2009 года, г. Киев

Пресс-релиз

11 мая 2009 года Рейтинговое агентство «Эксперт-Рейтинг» опубликовало свой традиционный ежегодный рейтинг надежности банков. Основные результаты рейтингового исследования вышли в журнале Эксперт Украина № 17 (209) от 11 мая 2009 года. (Рейтинговую таблицу можно загрузить с сайта РА «Эксперт-Рейтинг» www.expert-rating.com).

Основные результаты рейтинга.

1. В рейтинг надежности банков по итогам 2008 года вошли банки с активами не менее 1 млрд. грн. После исключения банков, которые в РА «Эксперт-Рейтинг» не считают надежными, в рейтинге приняло участие всего 77 банков (в прошлом году — 107), из которых 23 банка получили наивысшую рейтинговую оценку, т.е. были отнесены к банкам **группы А**. Количество банков в рейтинге надежности сократилось из-за пересмотра ряда положений методики оценки надежности: рейтинг надежности по итогам 2008 года носит более консервативный характер.

2. В **группу А** попало несколько категорий банков. Уже традиционно наиболее надежными банками были признаны банковские институты со стопроцентным иностранным капиталом, не обремененные филиальной сетью, но занимающие довольно узкие ниши в корпоративном сегменте рынка банковских услуг. К таким банкам мы отнесли Калион Банк Украина, Сити Банк Украина, ИНГ Банк Украина. Агентство считает тройку названных банков близкими к эталону надежности в банковском секторе. Все три банка по итогам 2008 года и первого квартала 2009 года имели высокий уровень рентабельности, высокое качество активов, а также неплохой уровень внешней поддержки, гарантирующий им продолжение деятельности даже в неблагоприятной макроэкономической среде. Даже по итогам первого квартала 2009 года можно сказать, что кризис практически не коснулся названных банков.

3. Традиционно в **группе А** оказались также банки с участием иностранного капитала, которые активно работали с населением и имели внешнюю поддержку со стороны акционеров из дальнего зарубежья. К ним мы отнесли Сведбанк и Свединвестбанк (Swedbank), Правекс-банк (Intesa SanPaolo), Форум (Commerzbank), Райффайзен Банк Аваль, Эрсте банк (Erste Group), Укрсоцбанк (UniCredit), Укрсиббанк (BNP Paribas), VAB Банк и другие. Большинство из названных банков попало в **группу А** именно благодаря наличию высокого уровня внешней поддержки от своих зарубежных акционеров. По оценкам Агентства, перечисленные банки будут продолжать работу в Украине, возможно часть из них сократит свою активность, однако ни один из материнских финансовых холдингов не откажется от поддержки своего бизнеса в Украине даже при ухудшении общей экономической ситуации.

4. Также в **группе А** по итогам 2008 года оказались украинские банки с российским капиталом: Альфа-Банк, Дочерний банк Сбербанка России и ВТБ Банк. Агентство оценивает уровень внешней поддержки Альфа-Банка как высокий. По мнению аналитиков Агентства, Альфа-Банк (Украина) остается одним из немногих банков в Украине, акционеры которого демонстрируют постоянную готовность поддерживать финучреждение. В 2008 году акционеры трижды увеличивали капитал, доведя его до более чем 3 млрд грн., что позволяет банку сохранять высокую капитализацию и иметь запас прочности.

5. Кардинально улучшили свои позиции в нашем (p1)-рейтинге VAB Банк, Банк Кипра (бывший АвтоЗАЗ Банк), Универсалбанк и Хоумкредитбанк. РА «Эксперт-Рейтинг» позитивно оценивает динамику развития VAB Банка, акционеры которого объявили о своей

готовности вложить в капитал банка на протяжении 2009 года еще около 100 млн долл. США. С 1 апреля 2008 по 1 апреля 2009 года собственный капитал VAB Банка вырос на 26%, а активы — на 9%. Таким образом, банк продолжал повышать уровень достаточности капитала, а его акционеры демонстрировали на практике готовность инвестировать в свой банковский бизнес в Украине. Банк Кипра, Универсалбанк и Хоумкредитбанк оказались в группе надежных банков, поскольку в 2008 году получили хороший уровень внешней поддержки.

6. По-прежнему РА «Эксперт-Рейтинг» высоко оценивает уровень надежности государственных банков Ошадбанк и Укрэксимбанк. В тоже время аналитики Агентства отмечают тревожные тенденции, связанные с вовлечением обоих госбанков в кредитование энергетической отрасли и НАК «Нафтогаз Украины». В настоящий момент после увеличения собственного капитала балансы обоих госбанков выглядят замечательно. Однако для нас очевидно, что ТОП-менеджмент обоих банков лишен определенного уровня самостоятельности и вынужден направлять финансовые ресурсы банков на программы, интересные правительству, что не гарантирует возвратность таких кредитов. В тоже время в краткосрочном периоде (до конца 2009 года) РА «Эксперт-Рейтинг» оценивает оба госбанка как очень надежные, хотя в долгосрочном периоде затрудняется давать такую оценку.

Анализ результативности (pi)-рейтинга.

Напомним, что Агентство регулярно публикует рейтинг надежности банков, начиная с 2006 года. Несмотря на кризисные явления в экономике, практика показала, что даже (pi)-рейтингу банков, который составляется Агентством исключительно на основе публичной информации о деятельности банков, можно и нужно доверять. Напомним, что рейтинг банков по итогам 2007 года вышел в апреле 2008 года еще задолго до кризиса в банковской системе. Анализ результативности показал, что несмотря на то, что есть небольшие проблемы в разделении банков **группы В** и **С**, **группа А** (группа самых надежных банков) уже надежно отделена статистикой банкротств от остальных банков (см. таблицу).

Таблица

Анализ результативности (pi)-рейтинга по итогам 2007 года

| Группы надежности | Количество банков в группе (в рейтинге 2007 г.) | Количество банков в группе, объявивших о несостоятельности | Процент банкротств (Банки банкроты / общее количество банков в группе), % |
|-------------------|---|--|---|
| А | 22 | 1 | 4,54% |
| В | 59 | 10 | 16,9% |
| С | 26 | 3 | 11,5% |

Анализируя ошибки в методических подходах, которые использовались в 2008 году, РА «Эксперт-Рейтинг» повысило границу между **группами В** и **С** по интегральному показателю, а также решило отказаться от учета в своем рейтинге таких факторов как: наличие рейтингов международных рейтинговых агентств и факт прохождения банком международного аудита. По наблюдению РА «Эксперт-Рейтинг», оба названных фактора практически никак не влияли на надежность банков. При ухудшении ситуации международные РА уже по факту отзывали рейтинги, что заставляет Агентство скептически относиться к наличию таких рейтингов не только у банков, но и у других финансовых институтов.

Прогноз развития ситуации в банковской системе.

Если экономическая ситуация продолжит ухудшаться, банкротств и технических дефолтов не смогут избежать даже банки, которые сейчас относятся к надежным. При плохих экономических условиях Агентство прогнозирует до двух дефолтов в **группе А**, не менее восьми дефолтов в **группе В** и не менее пяти дефолтов в **группе С**.

В целом сейчас можно рассматривать 2 сценария развития событий в банковской системе. **Оптимистический сценарий** предусматривает, что под давлением внешних факторов уже к концу 2009 года экономика Украины ощутит приток ресурсов и значительное сокращение темпов падения промышленного производства. При данном сценарии о своей несостоятельности до конца года объявят еще 20–30 банков, возможно часть из них рекапитализирует государство, а часть будет продана за формальную цену. Спасти их от несостоятельности уже нельзя, поскольку речь идет о небольших банках, ориентированных на 1–2 клиентов, которых уже затронуло обвальное снижение промышленного производства и потребления. Уже через 2–3 месяца кризис вступит в совершенно иную фазу, когда причиной банковских дефолтов станет не политические игры или девальвация, или чрезмерное использование банкрутом заемных средств, а серьезные фундаментальные проблемы у банковских клиентов (падение выручки в разы, кризис неплатежей, иски других кредиторов и т.д.).

При **пессимистическом сценарии**, если страну накроет «вторая волна» кризиса и промышленное производство будет падать теми же темпами, что и осенью 2008 года, система подвергнется значительной коррекции. В таком случае рынок банковских услуг будет практически заново переформатирован. Существенную долю рынка при таком сценарии получают госбанки и банки с высокой внешней поддержкой западных финансовых институтов с активами более 0,5 трлн. долл. США. При таком сценарии за 1–2 года исчезнет более 50 банков, а также нас будут ожидать неприятные сюрпризы в форме банкротств крупных финансовых институтов, которые ранее считались надежными. Те банки, которые останутся жить, будут бороться с наиболее катастрофическим для них явлением — долларовой дефляцией на рынке недвижимости, в результате которой будет падать качество кредитных портфелей и требоваться все новый и новый капитал. Мы уверены, что при пессимистическом сценарии ряд иностранных банков откажутся от идеи работать в украинской рознице, как это уже сделал ING Банк. Вероятнее всего, при пессимистическом сценарии будет полностью парализована система гарантирования вкладов.

Конечно, возможна реализация обоих сценариев, но в принципе, по какому пути пойдет развитие отечественной банковской системы — уже не зависит от НБУ и правительства, которые не смогут в краткосрочном периоде существенно изменить характер нашей экономики и отношение к ней иностранцев. После апрельского роста на международных фондовых рынках, который спровоцировали ФРС и МВФ, мы все больше склоняемся к идее, что текущий банковский кризис и у нас, и на западе можно побороть только монетарными методами. То есть, чем больше Центральные банки развитых стран будут печатать денег, тем больше участники рынка будут стимулированы к увеличению деловой активности из-за ожидания инфляции, и тем быстрее эти деньги дойдут к нам в Украину.

Каков бы ни был сценарий развития событий в системе и сколько бы банков из нашего рейтинга не объявило дефолт, глядя на развитие национальной банковской системы в ретроспективе 3–4 лет можно лишь с сожалением заметить, что монетарные власти во все большей степени теряют контроль над банками. Помимо того, что уже 50% активов системы находится под контролем иностранцев, сам сценарий развития экономики остается в огромной зависимости от того, что будет делать Федеральная Резервная Система США и Европейский Центральный Банк. Монетарная и исполнительная власть в Украине может лишь «спасать» банки за деньги международных организаций и чуть-чуть смягчать последствия банковского кризиса. Де-факто, экономические власти страны теряют самостоятельность под воздействием глобализации.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»